

SC RONIAL EXPERT SRL CONSTANTA

Membra a Camerei Auditorilor Financiari din Romania

Inreg. cu nr. 517/2004

Nr. inreg. la ORC – J 13/6137/2004

CUI- 16370964

**RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT
CATRE ACTIONARIII SOCIETATII TURISM HOTELURI RESTAURANTE
MAREA NEAGRA SA**

Raport asupra Situatiilor financiare consolidate

1. Am auditat Situatiile financiare consolidate, anexate, ale SC Turism Hoteluri Restaurante Marea Neagra SA (Societatea) si ale filialelor sale (Grupul), care cuprind: Bilantul consolidat, la data de 31.12.2009, Contul de profit si pierdere consolidat, Situatia consolidata a modificarilor capitalurilor proprii, Situatia consolidata a fluxurilor de trezorerie, pentru anul incheiat, la aceeasi data, un sumar al Politicilor contabile semnificative si alte Note de prezentare.

Acestea se refera la:

- Total capitaluri proprii	=	334.011.064,00 lei;
- Rezultatul brut al exercitiului	=	5.381.533,00 lei;
- Rezultatul net al exercitiului	=	4.302.876,00 lei;
- Cifra de afaceri neta	=	30.549.512,00 lei.

2. Evaluarea si prezentarea Situatiilor financiare, s-a realizat, in conformitate cu cerintele specifice ale cadrului de raportare financiara, aplicabil, pentru anumite clase de tranzactii, evenimente si solduri ale conturilor..

Aceasta evaluare a inclus si luarea in calcul, daca, in contextul cadrului de raportare financiara aplicabil:

- a) Politicile contabile selectate si aplicate, sunt in conformitate cu cadrul de raportare financiara si sunt adecvate in circumstantele date;

- b) Estimările contabile realizate de Conducere, sunt rezonabile, în circumstanțele date;
- c) Informațiile prezentate, în Situațiile financiare, inclusiv, politicile contabile, sunt relevante, credibile, comparabile, inteligibile și
- d) Situațiile financiare cuprind suficiente prezentări de informații, pentru a le permite utilizatorilor, să înțeleagă efectul tranzacțiilor semnificative și al evenimentelor reflectate în cadrul acestora.

Responsabilitatea Conducerii pentru Situațiile financiare consolidate

- 3. Conducerea Societății este responsabilă pentru întocmirea și prezentarea fidelă a acestor Situații financiare consolidate, în conformitate cu OMFP nr.1752/2005, cu modificările ulterioare, Directiva a VII-a a Comunităților Economice Europene, cu Standardele Internaționale de Contabilitate, Standardele Internaționale de Raportare Financiară, precum și cu politicile descrise în Notele la Situațiile financiare.
- 4. Pe cale de consecință, Situațiile financiare, reprezintă, declarații ale acesteia.
- 5. Responsabilitatea Conducerii, include și:
 - a) Conceperea, implementarea și menținerea unui control intern adecvat, relevant, pentru întocmirea și prezentarea fidelă a Situațiilor financiare, care să nu conțină denaturări semnificative, cauzate de fraude sau erori;
 - b) Selectarea și aplicarea politicilor contabile adecvate;
 - c) Realizarea unor estimări contabile, rezonabile, în circumstanțele date.

Responsabilitatea auditorului

6. Responsabilitatea auditorului, este ca, pe baza auditului efectuat, sa exprimam o opinie asupra acestor Situatii financiare consolidate.

Auditul a fost realizat in conformitate cu Standardele de Audit adoptate de Camera Auditorilor financiari din Romania.

Aceste Standarde cer, ca noi, sa respectam cerintele etice ale Camerei, sa planificam si sa efectuam auditul in vederea obtinerii unei asigurari rezonabile ca Situatiile financiare nu cuprind denaturari semnificative.

7. Un audit consta in efectuarea de proceduri pentru obtinerea probelor de audit cu privire la sumele si informatiile prezentate in Situatiile financiare. Procedurile selectate depind de rationamentul profesional al auditorului, incluzand evaluarea riscurilor de denaturare semnificativa a Situatiilor financiare, cauzate de fraude sau erori. In evaluarea acestor riscuri, auditorul ia in considerare controlul intern, relevant, pentru intocmirea si prezentarea fidela a Situatiilor financiare ale Societatii, pentru a stabili procedurile de audit relevante in circumstantele date, dar nu si in scopul exprimarii unei opinii asupra eficientei controlului intern al Societatii. Un audit include, de asemenea, evaluarea gradului de adecvare a politicilor contabile folosite si rezonabilitatea estimarilor contabile, elaborate de catre Conducere, precum si evaluarea prezentarii Situatiilor financiare, luate in ansamblul lor.
8. Consideram ca probele de audit, pe care le-am obtinut, sunt suficiente si adecvate, pentru a constitui baza opiniei noastre de audit.

Opinia auditorului

9. In opinia noastra, Situatiile financiare consolidate, prezinta in mod fidel, sub toate aspectele semnificative, pozitia financiara, consolidata a Grupului, constituit din societatea mama, THR Marea Neagra SA si filialele sale, Nunta Zamfirei SA si Balneoterapia SA, a rezultatelor operatiunilor sale financiare consolidate, precum si a fluxurilor de trezorerie consolidate, pentru anul incheiat, la data de 31.12.2009, in conformitate cu prevederile OMFP nr. 1752/2005, cu modificarile ulterioare, Directiva a VII-a a Comunitatilor Economice Europene, cu Standardele Internationale de Contabilitate si Standardele Internationale de Raportare Financiara.

Alte aspecte

10. Acest Raport este adresat, exclusiv, actionarilor Societatii, in ansamblu.
11. Auditul a fost efectuat, pentru a prezenta aspectele de mai sus, actionarilor Societatii, intr-un Raport de audit financiar si nu in alte scopuri. In masura permisa de lege, nu acceptam si nu ne asumam responsabilitatea decat fata de Societate si de actionarii acesteia, pentru acest Raport sau pentru opinia formulata.
12. Situatiile financiare consolidate, anexate, sunt menite sa prezinte pozitia financiara, rezultatul operatiunilor si un set complet de Note, in conformitate cu reglementarile si principiile contabile, acceptate in Romania si nu si in alte tari si jurisdictiile aferente acestora. De aceea, Situatiile financiare consolidate, anexate, nu sunt intocmite pentru uzul persoanelor, care nu cunosc reglementarile contabile si legale din Romania, inclusiv OMFP nr. 1752/2005, cu modificarile ulterioare.

**Cu privire la conformitatea Raportului Administratorilor cu Situatiile
financiare consolidate**

13. In concordanta cu Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr.1752/2005, articolul 263, punctual 2, noi am citit Raportul Administratorilor, atasat Situatiilor financiare. Acesta nu constituie parte integranta din Situatiile financiare consolidate.

In Raportul Administratorilor, noi nu am identificat informatii financiare, care sa nu fie, in mod semnificativ, concordante, cu informatiile prezentate in Situatiile financiare consolidate, anexate.

Concluzie

14. In concluzie, opinia noastra asupra conformitatii Situatiilor financiare consolidate intocmite de Grup, la data de 31.12.2009, cu cadrul general de raportare financiara, cu OMFP nr.1752/2005, cu modificarile ulterioare, Directiva a VII-a, a Comunitatilor Economice Europene, cu Standardele Internationale de Contabilitate, cu Standardele Internationale de Raportare financiara, precum si cu politicile contabile, este fara rezerve.

SC RONIAL EXPERT SRL

Auditor ec. Rodica Udrescu

03.03.2010